



ESTADOS FINANCIEROS

Octubre 2025

Balance General al 31 de octubre de 2025
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES		PASIVO A CORTO PLAZO	
Efectivo	4.269.543,19	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV	393.391,34
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	494.798,49	Obligaciones a la Vista	393.391,34
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	3.774.744,70	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst	-
(Provisión para disponibilidades)	-	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	47.153.655,00	Obligaciones con Bancos y EAP del país hasta un año	-
Portafolio para comercialización "T"	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior hasta un año	-
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones por Operaciones de Reporto	-
Portafolio de Inversión "T"	-	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	-
Portafolio para Comercialización de Acciones	47.153.655,00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	PASIVO A MÁS DE UN AÑO	-
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año	-
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	-	Otras Obligaciones a más de un año	-
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	CRÉDITOS DIFERIDOS	-
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	PASIVOS LABORALES	2.956.199,93
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	-
Letras y Pagarés con Garantía Bancaria	-	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
Préstamos no Autorizados	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
		OTROS PASIVOS	3.286.812,47
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	71.198,27	TOTAL DEL PASIVO	6.636.403,74
INVERSIONES PERMANENTES	-	GESTION OPERATIVA	-2.591.501,60
BIENES REALIZABLES	-	PATRIMONIO	-
BIENES DE USO	344.746,96	CAPITAL SOCIAL	3.626.537,99
		Capital Pagado	3.626.537,99
CARGOS DIFERIDOS	-	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	RESERVAS DE CAPITAL	122.115,09
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	RESULTADOS ACUMULADOS	2.663.398,38
		Utilidades No Distribuidas	2.663.398,38
OTROS ACTIVOS	15.263.273,08	SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	53.505.451,51
		SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	3.140.011,38
		TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA	60.466.012,75
TOTAL DEL ACTIVO	67.102.416,50	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA	67.102.416,49
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	118.573.669,50	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	118.573.669,50
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto	-
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	118.573.669,50	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	118.573.669,50
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes	-
ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS	5.141.320.539,84	ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS	5.141.320.539,84
Administración de Cartera	-	Administración de Cartera	-
Custodia	5.141.320.539,84	Custodia	5.141.320.539,84
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	60.000,00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	60.000,00
Total Cuentas Deudoras	5.259.954.209,34	Total Cuentas Acreedoras	5.259.954.209,34

Estado de Resultados por el periodo del 01 de julio al 31 de octubre de 2025
(Expresado en Bolívares)


INGRESOS FINANCIEROS	-	MARGEN FINANCIERO NETO	-
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	7.471.696,07
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	5.494.805,51
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Resultados por Ajuste a VM de Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	Diferencias en cambio	-
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	1.845.708,48
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	Otros Ingresos	131.182,08
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-		
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	7.471.696,07
GASTOS FINANCIEROS	-		
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	GASTOS OPERATIVOS	10.063.197,67
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	Salarios y sueldos	7.520.950,22
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	69.985,34
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	Otros Gastos	2.472.262,11
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R	-2.591.501,60
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-2.591.501,60

Indices Patrimoniales

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	18,91%	Patrimonio Primario Nivel 1	6.960.561,24
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	18,91%	Activos y Operaciones Ponderados	36.814.620,89
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	6.960.561,24

Av. Blandin Edif. San Ignacio Torre Kepler Piso 9 Of Te P09-01 Urb. La Castellana Caracas (Chacao) Miranda Zona Postal 1060


Mario O'Alfonso
Director


Andrés Figueroa Zambrano
Contador
C.P.C. 113.777